

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Ашмарина Светлана Игоревна

Должность: Ректор ФГБОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»  
высшего образования

Дата подписания: 29.01.2021 15:04:38

Уникальный программный ключ:

59650034d6e3a6baac49b7bd0f8e79fea1433ff3e82f1fc7e9279a031181baba

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Самарский государственный экономический университет»**

**Институт национальной и мировой экономики**

**Кафедра** Региональной экономики и управления

**УТВЕРЖДЕНО**

Ученым советом Университета  
(протокол № 10 от 29 апреля 2020 г.)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**Наименование дисциплины**

Б1.В.10 Инвестиционный анализ и оценка  
инвестиционных проектов

**Основная профессиональная  
образовательная программа**

Направление 38.03.01 Экономика программа  
"Региональная экономика"

Методический отдел УМУ

« 30 » 03 20 20 г.

Научная библиотека СГЭУ

« 30 » 03 20 20 г.

Рассмотрено к утверждению

на заседании кафедры Региональной экономики и  
управления

(протокол № 9 от 05.03.2020г.)

№.о. Зав. кафедрой И.В. Полянская / Н.В. Полянская /

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

## Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

## 1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Инвестиционный анализ и оценка инвестиционных проектов входит в вариативную часть блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Маркетинг, Финансы, Право, Демография, Методы моделирования и прогнозирования в экономике, Линейная алгебра, Математический анализ, Теория вероятностей и математическая статистика, Микроэкономика, Макроэкономика, Экономика организации, Статистика, Методы оптимальных решений, Национальная экономика, Экономический анализ, Экология, Технологические основы производства

Последующие дисциплины по связям компетенций: Управление проектами на государственном и муниципальном уровнях, Муниципальная экономика, Управление инновациями в регионе, Региональные инновационные системы, Управление проектами, Маркетинг территорий, Прогнозирование социально-экономического развития, Территориальное планирование, Экономика домашних хозяйств, Государственно-частное партнерство

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Инвестиционный анализ и оценка инвестиционных проектов в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

### Общекультурные компетенции (ОК):

ОК-6 - способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности

| Планируемые результаты обучения по программе | Планируемые результаты обучения по дисциплине   |   |  |
|--|---|---|--|
| ОК-6   | Знать   | Уметь   | Владеть (иметь навыки)   |
|  | ОК6з1: основные правовые понятия, категории, юридические конструкции  | ОК6у1: анализировать законодательство и правовую информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в профессиональной сфере | ОК6в1: навыками поиска правовой информации для решения профессиональных задач    |
|  | ОК6з2: систему нормативно-правовых актов, основные принципы правового регулирования и основы правоприменительной деятельности | ОК6у2: находить необходимую правовую информацию для решения проблем в различных сферах деятельности                                 | ОК6в2: навыками применения основ правовых знаний в различных сферах деятельности |

### Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

ОПК-2 - способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

| Планируемые результаты обучения по программе | Планируемые результаты обучения по дисциплине |       |         |
|--|---|-------|---------|
| ОПК-2  | Знать   | Уметь | Владеть |

|  |   |   |   |
|--|---|---|---|
|  |   |   | (иметь навыки)  |
|  | ОПК2з1: основные методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач | ОПК2у1: определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации   | ОПК2в1: навыками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач                                      |
|  | ОПК2з2: возможности обработки собранной информации для решения профессиональных задач                     | ОПК2у2: систематизировать и интерпретировать полученную информацию для решения профессиональных задач | ОПК2в2: приемами решения профессиональных задач на основе результатов, полученных в результате анализа и обработки собранной информации |

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

|  |  |   |   |
|--|--|---|---|
| Планируемые результаты обучения по программе | Планируемые результаты обучения по дисциплине  |   |   |
| ПК-5   | Знать  | Уметь   | Владеть (иметь навыки)  |
|  | ПК5з1: методы анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.  | ПК5у1: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.                                     | ПК5в1: навыками анализа, интерпретации экономических показателей содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.   |
|  | ПК5з2: способы применения результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., для принятия управленческих решений | ПК5у2: использовать полученные в результате анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для принятия управленческих решений | ПК5в2: методами принятия управленческих решений по итогам результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. |

### 3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

#### Очная форма обучения

| Виды учебной работы             | Всего час/ з.е. |           |
|---------------------------------|-----------------|-----------|
|                                 | Сем 6           | Сем 7     |
| Контактная работа, в том числе: | 37.15/1.03      | 74.4/2.07 |

|  |            |           |
|--|------------|-----------|
| Занятия лекционного типа   | 18/0.5     | 36/1      |
| Занятия семинарского типа  | 18/0.5     | 36/1      |
| Индивидуальная контактная работа (ИКР)                           | 0.15/0     | 0.4/0.01  |
| Групповая контактная работа (ГКР)                                | 1/0.03     | 2/0.06    |
| Самостоятельная работа, в том числе:                             | 25.85/0.72 | 51.6/1.43 |
| Промежуточная аттестация   | 9/0.25     | 18/0.5    |
| Вид промежуточной аттестации:<br>Экзамен, Зачет                  | Зач        | Экз       |
| Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы | 72         | 144       |
| Зачетные единицы   | 2          | 4         |

#### заочная форма

| Виды учебной работы  | Всего час/ з.е. |           |
|--|-----------------|-----------|
|  | Сем 7           | Сем 8     |
| Контактная работа, в том числе:                                  | 9.15/0.25       | 14.4/0.4  |
| Занятия лекционного типа   | 4/0.11          | 4/0.11    |
| Занятия семинарского типа  | 4/0.11          | 8/0.22    |
| Индивидуальная контактная работа (ИКР)                           | 0.15/0          | 0.4/0.01  |
| Групповая контактная работа (ГКР)                                | 1/0.03          | 2/0.06    |
| Самостоятельная работа, в том числе:                             | 95.85/2.66      | 86.6/2.41 |
| Промежуточная аттестация   | 3/0.08          | 7/0.19    |
| Вид промежуточной аттестации:<br>Экзамен, Зачет                  | Зач             | Экз       |
| Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы | 108             | 108       |
| Зачетные единицы   | 3               | 3         |

#### 4. Содержание дисциплины

##### 4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Инвестиционный анализ и оценка инвестиционных проектов представлен в таблице.

#### Разделы, темы дисциплины и виды занятий Очная форма обучения

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                | Контактная работа |                           |     |     | Самостоятельная работа | Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе                                 |
|-------|---|-------------------|---------------------------|-----|-----|------------------------|--|
|       |   | Лекции            | Занятия семинарского типа |     | ИКР |                        |  |
|       |   |                   | Практич. занятия          | ГКР |     |                        |  |
| 1.    | Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | 18                | 18                        |     |     | 25,85                  | ОК6з1, ОК6з2, ОК6у1, ОК6у2, ОК6в1, ОК6в2, ОПК2з1, ОПК2з2, ОПК2у1, ОПК2у2, ОПК2в1, ОПК2в2, ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2 |
| 2.    | Инвестиционный проект как объект экономической оценки | 36                | 36                        |     |     | 51,6                   | ОК6з1, ОК6з2, ОК6у1, ОК6у2,  |

|  |              |           |           |             |          |              |  |
|--|--------------|-----------|-----------|-------------|----------|--------------|--|
|  |              |           |           |             |          |              | ОК6в1, ОК6в2, ОПК2з1, ОПК2з2, ОПК2у1, ОПК2у2, ОПК2в1, ОПК2в2, ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2 |
|  | Контроль     | 27        |           |             |          |              |  |
|  | <b>Итого</b> | <b>54</b> | <b>54</b> | <b>0.55</b> | <b>3</b> | <b>77.45</b> |  |

#### заочная форма

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                | Контактная работа |                           |             |          | Самостоятельная работа | Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе                                 |     |
|-------|---|-------------------|---------------------------|-------------|----------|------------------------|--|-----|
|       |   | Лекции            | Занятия семинарского типа |             | ИКР      |                        |  | ГКР |
|       |   |                   | Практич. занятия          |             |          |                        |  |     |
| 1.    | Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | 4                 | 4                         |             |          | 95,85                  | ОК6з1, ОК6з2, ОК6у1, ОК6у2, ОК6в1, ОК6в2, ОПК2з1, ОПК2з2, ОПК2у1, ОПК2у2, ОПК2в1, ОПК2в2, ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2 |     |
| 2.    | Инвестиционный проект как объект экономической оценки | 4                 | 8                         |             |          | 86,6                   | ОК6з1, ОК6з2, ОК6у1, ОК6у2, ОК6в1, ОК6в2, ОПК2з1, ОПК2з2, ОПК2у1, ОПК2у2, ОПК2в1, ОПК2в2, ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2 |     |
|       | Контроль  | 10                |                           |             |          |                        |  |     |
|       | <b>Итого</b>  | <b>8</b>          | <b>12</b>                 | <b>0.55</b> | <b>3</b> | <b>182.45</b>          |  |     |

#### 4.2 Содержание разделов и тем

##### 4.2.1 Контактная работа

###### Тематика занятий лекционного типа

| №п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                | Вид занятия лекционного типа* | Тематика занятия лекционного типа  |
|------|---|-------------------------------|--|
| 1.   | Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | лекция                        | Экономическая сущность и критерии оценки инвестиций  |
|      |   | лекция                        | Содержание и условия инвестиционной деятельности   |
|      |   | лекция                        | Понятие «процент» и «процентная ставка» виды процентных ставок, используемые в операциях наращивания стоимости |
|      |   | лекция                        | Денежные потоки инвестиций   |

|    |   |        |  |
|----|---|--------|--|
|    |   | лекция | Дисконтирование и компаундинг в методах инвестиционного анализа                                |
|    |   | лекция | Доходность и рентабельность, методы учета инфляции и конверсия валюты в инвестиционном анализе |
|    |   | лекция | Собственный капитал в источниках финансирования инвестиций: методы анализа                     |
|    |   | лекция | Заемный и привлеченный капитал в источниках финансирования инвестиций: методы анализа          |
| 2. | Инвестиционный проект как объект экономической оценки | лекция | Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки, направления ТЭО, основные показатели      |
|    |   | лекция | Оценка инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией                                       |
|    |   | лекция | Оценка инвестиционного проекта с потоком платежей  |
|    |   | лекция | Использование показателей для обоснования выбора проекта                                       |
|    |   | лекция | Выбор ставки дисконтирования в оценке качества проекта   |
|    |   | лекция | Бюджетные показатели инвестиционного проекта   |
|    |   | лекция | Оценка риска, неопределенности, безубыточности и чувствительности инвестиционного проекта      |
|    |   | лекция | Сценарные и экспертные оценки инвестиционного проекта  |

\*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

#### Тематика занятий семинарского типа

| №п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                | Вид занятия семинарского типа** | Тематика занятия семинарского типа   |
|------|---|---------------------------------|--|
| 1.   | Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | практическое занятие            | Экономическая сущность и критерии оценки инвестиций  |
|      |   | практическое занятие            | Содержание и условия инвестиционной деятельности   |
|      |   | практическое занятие            | Понятие «процент» и «процентная ставка» виды процентных ставок, используемые в операциях наращивания стоимости |
|      |   | практическое занятие            | Денежные потоки инвестиций   |
|      |   | практическое занятие            | Дисконтирование и компаундинг в методах инвестиционного анализа  |
|      |   | практическое занятие            | Доходность и рентабельность, методы учета инфляции и конверсия валюты в инвестиционном анализе                 |
|      |   | практическое занятие            | Собственный капитал в источниках финансирования инвестиций: методы анализа                                     |
|      |   | практическое занятие            | Заемный и привлеченный капитал в источниках финансирования инвестиций: методы анализа                          |

|    |   |                      |   |
|----|---|----------------------|---|
| 2. | Инвестиционный проект как объект экономической оценки | практическое занятие | Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки, направления ТЭО, основные показатели |
|    |   | практическое занятие | Оценка инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией                                  |
|    |   | практическое занятие | Оценка инвестиционного проекта с потоком платежей   |
|    |   | практическое занятие | Использование показателей для обоснования выбора проекта                                  |
|    |   | практическое занятие | Выбор ставки дисконтирования в оценке качества проекта                                    |
|    |   | практическое занятие | Бюджетные показатели инвестиционного проекта  |
|    |   | практическое занятие | Оценка риска, неопределенности, безубыточности и чувствительности инвестиционного проекта |
|    |   | практическое занятие | Сценарные и экспертные оценки инвестиционного проекта                                     |

\*\* семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

### Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

### 4.2.2 Самостоятельная работа

| №п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                | Вид самостоятельной работы ***   |
|------|---|--|
| 1.   | Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | - подготовка доклада<br>- подготовка электронной презентации<br>- тестирование |
| 2.   | Инвестиционный проект как объект экономической оценки | - подготовка доклада<br>- подготовка электронной презентации<br>- тестирование |

\*\*\* самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

## 5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Литература:

#### Основная литература

Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/427134>

#### Дополнительная литература

1. Региональная экономика и управление развитием территорий : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Н. Ильина [и др.] ; под общ. ред. Ф. Т. Прокопова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 355 с. — (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00236-2. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/433153>



2. Сергеев, А. А. Бизнес-планирование: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. А. Сергеев. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 475 с. — (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-06299-1. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/434599>

#### **Литература для самостоятельного изучения**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации <http://base.garant.ru/10164072/>

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум [Текст] : учеб. пособие для академического бакалавриата / В. Ф. Максимова. - УМО. - М.: Юрайт, 2016. - 399 с. ; 60x90/16. - (Бакалавр. Академический курс). - Библиогр.: с. 397 - 398.

3. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — М.: Издательство Юрайт, 2016. <http://www.biblio-online.ru/book/27AFED57-ABAE-404E-9BD5-7AC50A910E5E>

4. Гарнов, А. П. Инвестиционное проектирование [Текст]: учеб. пособие / О. В. Краснобаева. - УМО. - М.: ИНФРА - М, 2015. - 254 с.; 60x90/16. - (Высшее образование. Бакалавриат). - Библиогр.: с. 233 - 251.

5. Ендовицкий, Д. А. Анализ инвестиционной привлекательности организации [Текст] / под ред. Д. А. Ендовицкого. - М. : КНОРУС, 2016. - 374 с. ; 60x90/16. - Библиогр.: с. 337 - 347. - ISBN 978-5-406-05088-0

6. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Текст] : учебник / В. В. Коссов. - УМО. - М. : ИНФРА - М, 2016. - 320 с. ; 60x90/16. - (Высшее образование. Бакалавриат). - Библиогр.: с. 263 - 265. - ISBN 978-5-16-004656-3

7. Леонтьев, В. Е. Инвестиции [Текст] : учеб. пособие / В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. - М. : Магистр: ИНФРА-М, 2016. - 416 с. ; 60x90/16. - Библиогр.: с. 411 - 413. - ISBN 978-5-9776-0156-6

8. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций [Текст] : учеб. пособие. - М. : КУРС: ИНФРА-М, 2015. - 144 с.

9. Минько, Э. В. Оценка эффективности коммерческих проектов [Текст] : Учебное пособие для бакалавров и магистров. Стандарт третьего поколения / Э. В. Минько, О. А. Завьялов, А. Э. Минько ; Под ред. Э. В. Минько. - УМО. - СПб. : Питер, 2014. - 368 с. ; 60x90/16. - (Учебное пособие). - Библиогр.: с. 361 - 368.

10. Сергеев, И. В. Инвестиции [Текст] : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И. И. Веретенникова, В. В. Шеховцов. - УМО, 3-е изд. перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2016. - 314 с. ; 60x90/16. - (Бакалавр. Прикладной курс). - Библиогр.: с. 312 - 314.

11. Барановская, Н. И. Формирование стоимости и определение эффективности инвестиций в комплексную жилую застройку с участием иностранного капитала [Текст] : монография / Гу ФэйФэй, Чжан НаньНань. - СПб. : Питер, 2015. - 224 с.

12. Еганян, А. Инвестиции в инфраструктуру: Деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование [Текст] . - М. : Альпина Паблишер, 2015. - 715 с.

13. Ивасенко, А.Г. Иностранные инвестиции [Текст] : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. - УМО, 2-е изд. стереотип. - М. : КНОРУС, 2013. - 270 с.

14. Ильина, О. Н. Методология управления проектами: становление, современное состояние и развитие [Текст] : монография. - М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2016. - 208 с. ; 70x100/16. - (Научная книга). - Библиогр.: с. 205 – 207 с.

15. Иностранные инвестиции [Текст] : учебное пособие / Под ред. А.П. Косинцева. - УМО. - М. : КНОРУС, 2014. - 216 с.

16. Касимов, Ю.Ф. Финансовая математика [Текст] : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Ю. Ф. Касимов. - МО, 5-е изд. перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 459 с. ; 84x108/32. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - 500 экз. - Библиогр. с. 458-459. - ISBN 978-5-9916-3141-9

17. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках [Текст] : Учебное пособие для бакалавриата и магистратуры. - УМО, 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2015. - 486 с. ; 70x100/16. - (Авторский учебник). - Библиогр.: с. 485. - ISBN 978-5-9916-4887-5 :

18. Управление инвестиционной деятельностью в регионах Российской Федерации [Текст] : монография / О. Ф. Быстров [и др.]. - М. : ИНФРА-М, 2016. - 360 с. ; 60x90/16. - (Научная мысль). - Библиогр.: с. 350 - 353. - ISBN 978-5-16-003075-3

19. Управление проектами: фундаментальный курс [Текст] : учебник / А. В. Алешин, В. М. Аньшин, К. А. Багратиони и др. ; под ред. В. М. Аньшина, О. Н. Ильиной ; Нац. исслед. ун-т

«Высшая школа экономики». — М. : Изд. дом Высшей школы экономики, 2013. —620, [4] с. — (Учебники Высшей школы экономики). <http://ibooks.ru/reading.php?productid=338068>

20. Управление проектами [Текст] : Учебное пособие / И. И. Мазур [и др.] ; Под ред. И. И. Мазура, В. Д. Шапиро. - МО, 10-е изд. стереотип. - М. : ОМЕГА-Л, 2014. - 960 с. ; 60x90/16. - (Современное бизнес-образование).

21. Хазанович, Э.С. Иностраннные инвестиции [Текст] : Учебное пособие / Э. С. Хазанович. - 3-е изд. перераб., УМО. - М. : КНОРУС, 2013. - 312с.

22. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учебник / Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли. - МО ; Пер. с англ. - М. : ИНФРА - М, 2015. - 1028 с. ; 70x100/16. - (Университетский учебник). - ISBN 978-5-16-002595-7

## 5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Microsoft Windows 10 Education / Microsoft Windows 7 / Windows Vista Business
2. Office 365 ProPlus, Microsoft Office 2019, Microsoft Office 2016 Professional Plus (Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher) / Microsoft Office 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint)
3. АЛЬТ-Инвест Сумм 8

## 5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
3. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

## 5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

## 5.5. Специальные помещения

|   |   |
|---|---|
| Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа                         | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран   |
| Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа) | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ |
| Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций                     | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ |
| Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации                | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС      |

|  |  |
|--|--|
|  | СГЭУ   |
| Помещения для самостоятельной работы                                 | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС<br>СГЭУ |
| Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования | Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования  |

Для проведения занятий лекционного типа используются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия в виде презентационных материалов, обеспечивающих тематические иллюстрации.

### 5.6 Лаборатории и лабораторное оборудование

|   |  |
|---|--|
| Лаборатория информационных технологий в профессиональной деятельности | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ<br>Лабораторное оборудование |
|---|--|

**6. Фонд оценочных средств по дисциплине Инвестиционный анализ и оценка инвестиционных проектов:**

#### 6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

| Вид контроля           | Форма контроля  | Отметить нужное знаком «+» |
|------------------------|---|----------------------------|
| Текущий контроль       | Оценка докладов                                       | +                          |
|                        | Устный/письменный опрос                               | -                          |
|                        | Тестирование  | +                          |
|                        | Практические задачи                                   | -                          |
|                        | Оценка контрольных работ (для заочной формы обучения) | -                          |
| Промежуточный контроль | Зачет   | +                          |
|                        | Экзамен   | +                          |

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования, утвержденными Ученым советом ФГБОУ ВО СГЭУ №10 от 29.04.2020г.

**6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе  
Общекультурные компетенции (ОК):**

ОК-6 - способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности

|  |   |       |         |
|--|---|-------|---------|
| Планируемые результаты обучения по программе | Планируемые результаты обучения по дисциплине |       |         |
|  | Знать   | Уметь | Владеть |

|            |   |   |  |
|------------|---|---|--|
|            |   |   | (иметь навыки)   |
| Пороговый  | ОК6з1: основные правовые понятия, категории, юридические конструкции  | ОК6у1: анализировать законодательство и правовую информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в профессиональной сфере | ОК6в1: навыками поиска правовой информации для решения профессиональных задач    |
| Повышенный | ОК6з2: систему нормативно-правовых актов, основные принципы правового регулирования и основы правоприменительной деятельности | ОК6у2: находить необходимую правовую информацию для решения проблем в различных сферах деятельности                                 | ОК6в2: навыками применения основ правовых знаний в различных сферах деятельности |

### Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

ОПК-2 - способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

|  |   |   |   |
|--|---|---|---|
| Планируемые результаты обучения по программе | <b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>  |   |   |
|  | Знать   | Уметь   | Владеть (иметь навыки)  |
| Пороговый                                    | ОПК2з1: основные методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач | ОПК2у1: определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации   | ОПК2в1: навыками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач                                      |
| Повышенный                                   | ОПК2з2: возможности обработки собранной информации для решения профессиональных задач                     | ОПК2у2: систематизировать и интерпретировать полученную информацию для решения профессиональных задач | ОПК2в2: приемами решения профессиональных задач на основе результатов, полученных в результате анализа и обработки собранной информации |

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
| Планируемые результаты обучения по программе | <b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>   |  |   |
|  | Знать  | Уметь  | Владеть (иметь навыки)  |
| Пороговый                                    | ПК5з1: методы анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий | ПК5у1: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий | ПК5в1: навыками анализа, интерпретации экономических показателей содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. |

|            |  |   |   |
|------------|--|---|---|
|            | различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.   | различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.  |   |
| Повышенный | ПК5з2: способы применения результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., для принятия управленческих решений | ПК5у2: использовать полученные в результате анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для принятия управленческих решений | ПК5в2: методами принятия управленческих решений по итогам результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. |

### 6.3. Паспорт оценочных материалов

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                | Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе                                  | Вид контроля/используемые оценочные средства |                  |
|-------|---|--|--|------------------|
|       |   |  | Текущий                                      | Промежуточный    |
| 1.    | Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | ОК6з1, ОК6з2, ОК6у1, ОК6у2, ОК6в1, ОК6в2, ОПК2з1, ОПК2з2, ОПК2у1, ОПК2у2, ОПК2в1, ОПК2в2, ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2 | Оценка докладов<br>Тестирование              | Зачет<br>Экзамен |
| 2.    | Инвестиционный проект как объект экономической оценки | ОК6з1, ОК6з2, ОК6у1, ОК6у2, ОК6в1, ОК6в2, ОПК2з1, ОПК2з2, ОПК2у1, ОПК2у2, ОПК2в1, ОПК2в2, ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2 | Оценка докладов<br>Тестирование              | Экзамен          |

### 6.4. Оценочные материалы для текущего контроля

#### Примерная тематика докладов

| Раздел дисциплины                                     | Темы   |
|---|--|
| Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Экономическая сущность и роль инвестиций, содержание инвестиционной деятельности</li> <li>2. Инвестиционная деятельность в регионе: объемы и условия эффективной реализации</li> <li>3. Объекты инвестиционной деятельности и проблемы их выбора</li> <li>4. Инвестиционные риски</li> <li>5. Источники и методы финансирования инвестиций</li> <li>6. Механизм формирования внутренних инвестиционных ресурсов организаций</li> <li>7. Совершенствование инвестиционной политики территорий и корпораций</li> <li>8. Государственное регулирование инвестиционной деятельности</li> </ol> |

|  |  |
|--|--|
|  | <ol style="list-style-type: none"> <li>9. Денежно-кредитное регулирование инвестиций</li> <li>10. Особенности осуществления реальных инвестиций</li> <li>11. Особенности осуществления финансовых инвестиций</li> <li>12. Процентные ставки и направления их использования в инвестиционном анализе</li> <li>13. Ставка рефинансирования ЦБ РФ и ее роль в оценке инвестиций</li> <li>14. Эквивалентные процентные ставки</li> <li>15. Принцип неравноценности денег во времени и способы его отражения в инвестиционном анализе</li> <li>16. Концепция денежных потоков в инвестиционном анализе, понятие денежных оттоков и притоков</li> <li>17. Анализ денежных потоков инвестиций</li> <li>18. Дисконтирование и компаундинг в оценке денежных потоков инвестиций</li> <li>19. Критерии и методы оценки инвестиций</li> <li>20. Цели и содержание инвестиционного анализа</li> <li>21. Направления и объекты инвестиционного анализа</li> <li>22. Информационная база инвестиционного анализа</li> <li>23. Взаимосвязь инвестиционного и финансового анализа</li> <li>24. Количественные методы инвестиционного анализа</li> <li>25. Учет инфляции в анализе инвестиций</li> <li>26. Конверсия валюты в инвестиционном анализе</li> <li>27. Анализ инвестиций в условиях риска и неопределенности</li> <li>28. Доходность и рентабельность инвестиций: способы анализа и оценки</li> <li>29. Собственный и заемный капитал в источниках финансирования инвестиций</li> <li>30. Источники и формы инвестиций</li> <li>31. Собственный капитал в источниках инвестирования: субъекты, способы образования, влияние организационно-правовой формы собственности на формирование собственного капитала.</li> <li>32. Акционерный капитал, нераспределенная прибыль и резервный капитал в источниках инвестирования</li> <li>33. Дивиденды и методы оценки стоимости собственного капитала</li> <li>34. Методы анализа эффективности привлечения собственного капитала для целей инвестирования.</li> <li>35. Заемный капитал и способы его привлечения для инвестирования</li> <li>36. Долгосрочный кредит в источниках инвестирования</li> <li>37. Ипотечное кредитование в источниках инвестирования</li> <li>38. Стоимость и доходность заемного капитала, формирование эффективной структуры заемных источников инвестирования</li> </ol> |
| <p>Инвестиционный проект как объект экономической оценки</p> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Инвестиционный проект как объект экономической оценки: сущность, классификация</li> <li>2. Проектный цикл: сущность, этапы, особенности отражения в инвестиционном анализе</li> <li>3. Теоретические аспекты определения эффективности инвестиционных проектов</li> <li>4. Анализ стратегических направлений инвестиционного проекта</li> <li>5. Анализ целей, задач, условий и возможности осуществления инвестиционного проекта</li> <li>6. Оценка жизнеспособности идеи инвестиционного проекта</li> <li>7. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта</li> <li>8. ТЭО проекта</li> <li>9. Критерии и принципы определения эффективности инвестиционного проекта</li> <li>10. Общие вопросы методики оценки инвестиционного проекта</li> <li>11. Алгоритм расчета оценочных показателей инвестиционного проекта</li> <li>12. Чистый дисконтированный доход: экономическое содержание, способ определения, интерпретация</li> </ol>   |

13. Срок окупаемости проекта: экономическое содержание, способ определения, интерпретация результатов
14. Индексы доходности и рентабельности проекта: экономический смысл, способ определения, интерпретация значения
15. Внутренняя норма дохода в оценке эффективности инвестиционного проекта
16. Противоречивость оценок инвестиционного проекта и способы ее преодоления
17. Использование показателей эффективности в оценке альтернативных проектов
18. Подготовка интегрированной информации для оценки инвестиционного проекта
19. Оценка коммерческой эффективности проекта
20. Оценка эффективности участия в проекте кредитора (коммерческого банка)
21. Оценка эффективности участия в проекте структур более высокого уровня
22. Оценка бюджетной эффективности проекта
23. Оценка рисков инвестиционного проекта
24. Оценка проекта в условиях неопределенности
25. Оценка чувствительности инвестиционного проекта
26. Оценка финансовой устойчивости инвестиционного проекта и его влияния на показатели предприятия
27. Оценка безубыточности проекта: аналитические возможности уравнения безубыточности
28. Особенности оценки эффективности реальных проектов
29. Особенности оценки эффективности проектов с учетом лизинга
30. Программный продукт в оценке эффективности инвестиционных проектов
31. Альтернативность, ситуации и проблемы выбора ставки дисконтирования денежных потоков инвестиционного проекта
32. Учет интересов собственника, кредитора, менеджмента проекта в выборе ставки дисконтирования
33. Рыночная доходность капитала, в качестве ориентира ставки дисконтирования
34. Зависимость чистого дисконтированного дохода (NPV) от ставки дисконтирования
35. Ставка дисконтирования, очищенная от инфляции и методы ее расчета, модель Фишера.
36. Динамика риска и значения ставки дисконтирования, безрисковые инвестиции.
37. Народнохозяйственный инвестиционный проект и показатели его эффективности
38. Бюджетные показатели проекта в разрезе уровней государственного бюджета
39. Бюджетный эффект и способы его определения
40. Качественный анализ социальных и политических эффектов проекта, государственная поддержка проектов.
41. Качественные и количественные методы анализа рисков инвестиционного проекта
42. Экономический смысл и анализ безубыточности
43. Запас финансовой прочности проекта
44. Эластичность и анализ чувствительности проекта
45. Метод сценариев в факторном анализе инвестиционного проекта: базовый, пессимистический и оптимистический сценарии в анализе проектных рисков
46. Метод экспертных оценок в решении сложных задач инвестиционного проектирования

## Вопросы для устного/письменного опроса

| Раздел дисциплины | Вопросы |
|-------------------|---------|
|                   |         |
|                   |         |

**Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с тестами)**

<https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=514>

**Понятие "инвестиции" можно рассматривать как:**

- А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно-материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
- Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
- В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
- Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий

**По объектам вложения различают:**

- А. Реальные инвестиции
- Б. Инвестиции в добывающую промышленность
- В. Финансовые инвестиции
- Г. Инвестиции в оборотный капитал

**К реальным инвестициям относятся:**

- А. Вложения средств в оборотный капитал
- Б. Вложения в основной капитал
- В. Вложения средств в ценные бумаги
- Г. Вложения в нематериальные активы

**Финансовые инвестиции представляют собой:**

- А. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
- Б. Вложения средств в основной капитал
- В. Вложения средств в оборотный капитал
- Г. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала

**К притокам денежных средств от инвестиционной деятельности относятся:**

- А. Все доходы (за вычетом налогов) от реализации имущества и нематериальных активов
- Б. Доходы от возврата в конце проекта оборотных активов
- В. Уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода
- Г. Увеличение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода

**Cash-flow представляет собой:**

- А. Денежный поток, сумму полученных или выплаченных наличных денег (поток наличности)
- Б. Разность между суммами поступлений и денежных выплат организации за определенный период времени
- В. Общую сумму денежных средств, поступающих на различные счета организации
- Г. Темпы прироста денежных поступлений от вложенных инвестиций

**При повышении нормы ссудного процента спрос на инвестиции:**

- А. снижается.
- Б. повышается.
- В. остается неизменным.



Г. отсутствует.

**Расчет будущей стоимости в настоящем периоде производится путем:**

- А. дисконтирования.
- Б. увеличения.
- В. наращивания.
- Г. рефинансирования.

**Портфель консервативного инвестора:**

- А. ориентирован на получение высоких текущих доходов, обладает умеренным ростом курсовой стоимости.
- Б. формируется за счет инвестиционных объектов с меньшим уровнем риска, которые характеризуются низкими темпами прироста рыночной стоимости или текущих доходов.
- В. формируется из ценных бумаг с высоким уровнем риска и высокой доходностью.
- Г. формируется только из одного вида ценных бумаг.

**Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это:**

- А. Приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат
- Б. Разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат
- В. Будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции
- Г. Приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат

**Под внутренней нормой доходности IRR (Internal Rate of Return) следует понимать:**

- А. Отношение валовой прибыли к совокупным затратам
- Б. Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции
- В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами
- Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект
- Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю

**Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI (Profitability Index) определяется как:**

- А. Отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли
- Б. Норма прибыли на инвестицию
- В. Общая рентабельность инвестиционного проекта
- Г. Отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию (отражает экономический эффект инвестиционного проекта на один вложенный рубль)

**К источникам финансирования инвестиций не относятся:**

- А. собственные средства.
- Б. привлеченные средства.
- В. лизинг.
- Г. заемные средства

**Предприятие для осуществления своего инвестиционного проекта взяло кредит 20 млн. руб. под сложную процентную ставку 15 % на 2 года. Нарощенное значение долга в конце второго года составит:**

- А. 21 млн.руб.

- Б. 24 млн.руб.
- В. 26 млн.руб.
- Г. 29 млн.руб.

**Инвестиционный риск:**

- А. представляет собой вероятность возникновения финансовых потерь.
- Б. не может быть снижен инвестором.
- В. зависит только от действий инвестора.
- Г. тем ниже, чем выше доходность вложений.

Код контролируемой компетенции: ОК-6; ОПК-2; ПК-5

**Жизненный цикл инвестиционного проекта – это:**

- А. время, необходимое для подготовки документации по проекту.
- Б. ограниченный период, за который реализуются поставленные цели.
- В. срок окупаемости инвестиционного проекта.
- Г. период, в течение которого проект приносит прибыль.

**Технико-экономическое обоснование проекта – это...**

- А. Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
- Б. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии
- В. Метод выбора стратегических решений проекта

**Экономическая оценка проекта – это...**

- А. Возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг
- Б. Получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня
- В. Окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы

**Срок жизни проекта – это...**

- А. Продолжительность сооружения (строительства)
- Б. Средневзвешенный срок службы основного оборудования
- В. Расчетный период продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора

**Бюджетная эффективность проекта отражает:**

- А. Финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для федерального бюджета
- Б. Финансовые последствия для регионального бюджета
- В. Финансовые последствия для предприятия
- Г. Финансовые последствия для бюджетов различных уровней

**Коммерческая эффективность реализации проекта для предприятия предполагает, прежде всего, учет:**

- А. Производственных издержек по осуществлению инвестиционного проекта
- Б. Региональных потребностей в осуществлении конкретного инвестиционного мероприятия
- В. Социальных последствий от реализации конкретного проекта
- Г. Финансовых последствий от реализации проекта

**Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта?**

- А. Инвестиционная
- Б. Операционная
- В. Финансовая
- Г. Социальная

**Можно ли по показателю IRR делать вывод о целесообразности реализации**

**инвестиционного проекта?**

- А. Да
- Б. Нет

**Как рассчитывается срок окупаемости инвестиционного проекта?**

- А. На основе сопоставления инвестиционных вложений и других затрат, связанных с реализацией проекта и суммарных результатов от осуществления проекта
- Б. Делением затрат на эффект

**Эффективность инвестиционного проекта зависит от:**

- А. Распределения затрат и доходов по периодам осуществления проекта
- Б. Ставки налога на имущество
- В. Отраслевой принадлежности проект

**Можно ли по одному из показателей (NPV, IRR, PI, T) оценить эффективность проекта?**

- А. Да
- Б. Нет

**Имитационные модели в инвестиционном проектировании позволяют:**

- А. учесть множество факторов, влияющих на проект.
- Б. разрабатывать стратегии инвестиционного проекта путем моделирования переменных факторов (в виде отдельных сценариев).
- В. выбрать приемлемую схему финансирования
- Г. учесть влияния деловой окружающей среды.

**Снижение степени проектного риска обеспечивается**

- А. распределением риска между участниками проекта (передачей части риска соисполнителям). Б. страхованием
- В. резервированием средств на случай непредвиденных обстоятельств

**Показатели проектного риска определяет:**

- А. уровень диапазона безопасности, в основе которого лежит расчет точки безубыточности
- Б. объем продаж, соответствующий точке безубыточности
- В. запас финансовой прочности
- Г. изменение закупочных цен на материалы

**В основу оценки инвестиционного проекта принципиально положен показатель:**

- А. валовая прибыль
- Б. чистая прибыль
- В. чистые денежные поступления (доход)
- Г. операционная прибыль от реализации проект

**Практические задачи (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с электронным изданием, если имеется)**

| Раздел дисциплины | Задачи |
|-------------------|--------|
|                   |        |
|                   |        |

**Тематика контрольных работ**

| Раздел дисциплины | Темы |
|-------------------|------|
|                   |      |
|                   |      |

### Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме зачета

| Раздел дисциплины                                     | Вопросы   |
|---|---|
| Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | 1. Сущность, классификация, субъекты и объекты инвестиций   |
|   | 2. Содержание инвестиционной деятельности и инвестиционного анализа в функциях управления   |
|   | 3. Основные источники финансирования инвестиций на макро- и микроуровне   |
|   | 4. Риск и доходность как основные критерии оценки эффективности инвестиций  |
|   | 5. Срок окупаемости в показателях эффективности инвестиций  |
|   | 6. Показатели рентабельности (доходности) инвестиций  |
|   | 7. Показатели инвестиционных рисков и способы их расчета  |
|   | 8. Понятие «процент» и «процентная ставка» в инвестиционном анализе   |
|   | 9. Виды процентных ставок, используемых в инвестиционном анализе и способы их расчета   |
|   | 10. Дисконтирование и компаундинг в инвестиционном анализе  |
|   | 11. Методы анализа, основанные на учетных оценках и на ставках ссудного процента  |
|   | 12. Простая и сложная процентная ставка   |
|   | 13. Конверсия валюты в инвестиционном анализе   |
|   | 14. Потоки инвестиционных поступлений и платежей; «расчетный период» и «расчетный шаг» инвестиций   |
|   | 15. Определение количественных значений денежных потоков; реальные денежные потоки (кэш-флоу)   |
|   | 16. Информационные источники и формы отчетности, отражающие движение инвестиционных потоков   |
|   | 17. Варианты группировки статей реальных денежных потоков на основе унифицированной отчетности  |
|   | 18. Доход и доходность. Рентабельность инвестиций   |
|   | 19. Норма дохода инвестиций: сущность, виды и варианты определения норм   |
|   | 20. Ставка рефинансирования ЦБ РФ в определении нормы дохода инвестиций   |
|   | 21. Требования инвесторов к норме дохода  |
|   | 22. Учет инфляционных процессов в определении конечных результатов инвестирования, «эрозия капитала»  |
|   | 23. Показатели учета инфляции: индекс цен, темп инфляции, реальная и номинальная стоимость денежного потока, инфляционная премия и брутто-ставка инфляции, модель Фишера            |
|   | 24. Собственные источники инвестиций. Собственный капитал: субъекты, способы образования, влияние организационно-правовой формы собственности на формирование собственного капитала |
|   | 25. Акционерный капитал, нераспределенная прибыль и резервный капитал в источниках инвестирования   |

### Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме экзамена

| Раздел дисциплины                                     | Вопросы  |
|---|--|
| Теоретические основы и методы инвестиционного анализа | 1. Сущность инвестиций, содержание инвестиционной деятельности   |
|   | 2. Риск и доходность в оценке эффективности инвестиций           |
|   | 3. Срок окупаемости в показателях эффективности инвестиций       |
|   | 4. Доход и доходность, рентабельность инвестиций                 |
|   | 5. Показатели инвестиционных рисков и способы их расчета         |
|   | 6. Дисконтирование и компаундинг в инвестиционном анализе        |
|   | 7. Конверсия валюты в инвестиционном анализе                     |
|   | 8. Учет инфляции в показателях инвестирования, «эрозия капитала» |

|   |  |
|---|--|
|   | 9. Информационные источники и формы отчетности, отражающие движение инвестиционных потоков   |
|   | <b>10. Источники финансирования инвестиций</b>   |
| Инвестиционный проект как объект экономической оценки | 1. Экономическая сущность, состав и формы инвестиций   |
|   | 2. Проектирование в функциях управления инвестициями   |
|   | 3. Критерии оценки инвестиций. Роль и содержание экономических оценок инвестиций   |
|   | 4. Трактовки понятия «инвестиционная деятельность» в региональной экономике и в инвестиционном менеджменте   |
|   | 5. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности  |
|   | 6. Условия инвестиционной деятельности: инвестиционный климат, инвестиционная инфраструктура, инвестиционная политика  |
|   | 7. Общая характеристика методов количественного анализа инвестиций   |
|   | 8. основополагающие принципы инвестиционного анализа и процентные деньги   |
|   | 9. Понятие «процент» и «процентная ставка». Проценты ставки, используемые в наращении стоимости  |
|   | 10. Способы расчета и направления использования простой и сложной процентной ставки, ставки ссудного процента и учетной ставка, номинальной и реальной процентной ставки |
|   | 11. Эквивалентные процентные ставки в инвестиционном анализе   |
|   | 12. Потоки инвестиционных поступлений и платежей, их состав и количественные характеристики  |
|   | 13. Реальные денежные потоки (кэш-флоу): сущность, группировка статей, информационные источники  |
|   | 14. Разновременность затрат и результатов инвестирования и методы их приведения в сопоставимый вид   |
|   | 15. Компаундинг и дисконтирование в способах приведения денежных потоков, их расчетные модели  |
|   | 16. Норма дохода инвестиций: сущность, виды, варианты определения норм   |
|   | 17. Ставка рефинансирования ЦБ РФ в определении нормы дохода инвестиций. Требования инвесторов к норме дохода  |
|   | 18. Доход и доходность, рентабельность инвестиций: сущность, способы расчета   |
|   | 19. Учет инфляционных процессов в определении конечных результатов инвестирования  |
|   | 20. Конверсия (обмен) валюты и ее роль в формировании прибыли инвестиций   |
|   | 21. Источники и формы инвестиций. Собственный капитал в источниках финансирования инвестиций   |
|   | 22. Методы анализа эффективности привлечения собственного капитала для целей инвестирования.   |
|   | 23. Заемный капитал в источниках инвестиций: способы привлечения, анализ стоимости и доходности, формирование эффективной структуры                                      |
|   | 24. Доходность и стоимость финансового лизинга. Лизинг или кредит: проблема выбора.  |
|   | 25. Инвестиционный проект как отправная точка инвестиционной деятельности, количественные и качественные характеристики  |
|   | 26. Основные направления разработки ТЭО проекта  |
|   | 27. Эффекты, эффективность, риски проекта  |
|   | 28. Коэффициентный метод в оценке эффективности проекта  |
|   | 29. Проект с одноразовой инвестицией: схема потока, метод постнумерандо в оценке платежей  |
|   | 30. Система показателей качества проекта с одноразовой инвестицией, способы их расчета и интерпретации   |

|     |   |
|-----|---|
| 31. | Чистый дисконтированный доход (NPV), индекс прибыльности/рентабельности (PI), внутренняя норма доходности (IRR), период окупаемости (РВР) проекта с одноразовой инвестицией   |
| 32. | Проект с классическим потоком платежей проекта: временные особенности и метод пренумерандо в оценке его платежей  |
| 33. | Чистый дисконтированный доход (NPV), индексы прибыльности/рентабельности (PI), внутренняя норма доходности (IRR), модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR), период окупаемости (РВР) проекта с классическим потоком инвестиций |
| 34. | Критерии принятия решений в проектах с противоречивыми результатами оценки  |
| 35. | Обоснование выбора проектов с позиций собственника, кредитора, менеджмента проекта  |
| 36. | Альтернативность, ситуации и проблемы выбора ставки дисконтирования денежных потоков инвестиционного проекта  |
| 37. | Рыночная доходность капитала как ориентир выбора ставки дисконтирования   |
| 38. | Учет в ставке дисконтирования инфляции и риска. Безрисковые инвестиции  |
| 39. | Народнохозяйственный инвестиционный проект и показатели его эффективности   |
| 40. | Бюджетные показатели проекта в разрезе уровней государственного бюджета и способы их определения  |
| 41. | Качественный анализ социальных и политических эффектов проекта в обосновании государственной поддержки проектов   |
| 42. | Внутренние и внешние риски инвестиционного проекта  |
| 43. | Качественные и количественные методы анализа рисков инвестиционного проекта   |
| 44. | Экономический смысл и анализ безубыточности проектов  |
| 45. | Анализ запаса финансовой прочности проекта  |
| 46. | Эластичность и анализ чувствительности проекта  |
| 47. | Метод сценариев в факторном анализе инвестиционного проекта   |
| 48. | Имитационное моделирование и метод Монте-Карло в анализе неопределенности проекта   |
| 49. | Метод экспертных оценок в решении сложных задач инвестиционного проектирования  |
| 50. | Методы снижения последствий инвестиционных рисков и неопределенности  |

#### 6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

##### Шкала и критерии оценивания

| Оценка       | Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 2-х балльной системы |
|--------------|---|
| «зачтено»    | ОК6з1, ОК6у1, ОК6в1, ОПК2з1, ОПК2у1, ОПК2в1, ПК5з1, ПК5у1, ПК5в1                |
| «не зачтено» | Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне                         |

| Оценка              | Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 4-х балльной системы  |
|---------------------|--|
| «отлично»           | ОК6з1, ОК6з2, ОК6у1, ОК6у2, ОК6в1, ОК6в2, ОПК2з1, ОПК2з2, ОПК2у1, ОПК2у2, ОПК2в1, ОПК2в2, ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2 |
| «хорошо»            | ОК6з1, ОК6з2, ОК6у1, ОК6в1, ОПК2з1, ОПК2з2, ОПК2у1, ОПК2в1, ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5в1   |
| «удовлетворительно» | ОК6з1, ОК6у1, ОК6в1, ОПК2з1, ОПК2у1, ОПК2в1, ПК5з1, ПК5у1,   |

|                              |   |
|------------------------------|---|
|                              | ПК5в1   |
| <b>«неудовлетворительно»</b> | Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне |